

## Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## Produkt

### H2O LARGO Ein Teilfonds von H2O INVEST H2O LARGO I-EUR (ISIN: FR0013282720)

Dieses Produkt ist in Frankreich zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft dieses Produkts ist H2O AM EUROPE, die zur H2O Asset Management Gruppe gehört, in Frankreich unter der Nummer GP-190000011 zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert wird. Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht der H2O AM EUROPE in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Ausführlichere Informationen erhalten Sie auf der Website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) oder telefonisch unter der Nummer +33 (0)1 87 86 65 11.

Das Datum dieses Basisinformationsblatts ist der 1. Januar 2024.

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art:** Das Produkt ist ein Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable).

**Laufzeit:** Dieses Produkt hat kein spezifisches Fälligkeitsdatum.

Der Vertrag kann von H2O AM EUROPE einseitig gekündigt werden.

Dieses Produkt kann liquidiert oder mit einem anderen Produkt zusammengelegt werden. In diesem Fall werden Sie auf jede geeignete Weise, die in den geltenden Vorschriften vorgesehen ist, darüber informiert.

## Ziele

Die Aktienklasse zielt bei einem empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 1 Jahr darauf ab, nach Abzug der Verwaltungskosten eine Wertentwicklung zu erzielen, die um 0,50 % p. a. über der ihres Referenzindex, dem täglich kapitalisierten ESTER, liegt. Der ESTER (Euro Short Term Rate) entspricht dem Referenz-Interbankenzinssatz der Eurozone. Er wird von der Europäischen Zentralbank berechnet.

Die Anlagepolitik des Teilfonds beruht auf einer dynamischen Verwaltung der absoluten Wertentwicklung, die darauf abzielt, unabhängig vom Marktumfeld eine Wertentwicklung zu erzielen. Hierzu legt das Verwaltungsteam seine Strategien in Abhängigkeit von seinen makroökonomischen Erwartungen fest und baut innerhalb der Grenzen eines dem Portfolio zugewiesenen Gesamtrisikos Kauf- oder Verkaufspositionen auf allen internationalen Zins- und Devisenmärkten auf. Die Wertentwicklung des Teilfonds ist eher mit den Entwicklungen der Märkte im Verhältnis zueinander (relative Position und Arbitrage) als mit der Entwicklung dieser Märkte im Allgemeinen (direktionale Positionen) verbunden. Der Aufbau von Positionen durch das Verwaltungsteam erfolgt unter der strikten Einhaltung der Grenzen eines Gesamtrisikos: Statistisch und unter normalen Marktbedingungen ist der Teilfonds so aufgebaut, dass er mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % potenziell nicht mehr als 2,5 % in 20 Tagen verliert. Außerdem bewegt sich die Sensitivität des Teilfonds im Hinblick auf die Zinsentwicklung (Beziehung zwischen den Preisschwankungen und den Zinsschwankungen) innerhalb eines Bereichs von -1 bis +1.

Das Portfolio des Teilfonds deckt ein sehr umfangreiches internationales Anlageuniversum ab. Der Teilfonds kann in allen Währungen engagiert sein. Dieses Engagement kann in allen geografischen Regionen bestehen, sowohl in den Industrieländern (z. B. der Eurozone, dem Vereinigten Königreich, den USA und Japan) als auch in den Schwellenländern. Der Teilfonds investiert bis zu 100 % seines Nettovermögens in Anleihen, die von einem Mitgliedsstaat der OECD ohne Ratingbeschränkung ausgegeben oder garantiert werden, und bis zu 20 % des Nettovermögens in nichtstaatliche Obligationen von Unternehmen mit Sitz in einem Land der OECD. Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf die Bewertung des Kreditrisikos durch ihre Teams und ihre eigene Methodik. Abgesehen von dieser Bewertung müssen die berücksichtigten Titel zum Zeitpunkt ihres Erwerbs ein Mindestrating entsprechend „Investment Grade“ gemäß den Kriterien der Verwaltungsgesellschaft aufweisen (z. B. BBB-entsprechend der Kategorisierung von Standard and Poor's und Fitch Ratings oder Baa3 von Moody's). In dieser Kategorie kann der Teilfonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in Mortgage Backed Securities oder in Asset Backed Securities investieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Mindestrating gemäß den Kriterien der Verwaltungsgesellschaft, AA gemäß Standard & Poor's und Fitch Ratings oder Aa2 gemäß Moody's oder ein vergleichbares Rating, erhalten haben oder es handelt sich um Titel ohne Rating. Außerdem werden bis zu 5 % des Nettovermögens in Anleihen von in einem OECD-Land ansässigen Unternehmen mit dem Rating „Speculative Grade“ zum Zeitpunkt der Übernahme und in Staatsanleihen und in Anleihen von Nicht-OECD-Unternehmen ohne Ratingbeschränkung, die in G4-Devisen (USD, EUR, GBP, JPY) oder in lokalen Währungen ausgegeben werden, sowie bis zu 5 % des Nettovermögens in Kontingent-Wandelanleihen investiert.

Der Teilfonds nutzt derivative Instrumente, um ein Engagement des Portfolios in den vorstehend genannten Vermögensklassen zu erzielen, um das Wechselkursrisiko und seine liquiden Mittel zu verwalten und um das Gesamtrisiko des Portfolios zu steuern.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Sein Anlageziel orientiert sich am Referenzindex, der auch bei der Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren eine Rolle spielt. Der Teilfonds kann in Instrumente investieren, die im Index enthalten sind, jedoch wird seine Zusammenstellung in keiner Weise durch diesen Marktindex beschränkt. Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um seine Positionen zu nutzen.

Sie können den Verkauf Ihres Produkts täglich beantragen. Es werden keine Dividenden ausgeschüttet. Alle Erträge des Produkts werden wiederangelegt.

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Das Produkt ist für Anleger bestimmt, die (i) über grundlegende Kenntnisse und begrenzte oder gar keine Erfahrung mit der Anlage in diese Art von Produkt verfügen, (ii) ein mittleres Risiko des Verlusts ihrer Anlage hinnehmen können und (iii) mit dem Ziel eines Kapitalzuwachses über einen Zeitraum, der mindestens der empfohlenen Mindesthaltedauer entspricht, investieren möchten.

## Zusätzliche Informationen zum Produkt

**Verwahrstelle des Produkts:** CACEIS Bank

Ausführlichere Informationen über das Produkt sowie den Prospekt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte und den aktuellsten Nettoinventarwert der Aktien sind in französischer und englischer Sprache kostenlos auf der Website [www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com) oder auf schriftliche Anfrage beim eingetragenen Sitz von H2O AM EUROPE erhältlich.

Dieses Basisinformationsblatt beschreibt den Teilfonds eines OGAW. Der Prospekt sowie die Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des OGAW erstellt, der am Anfang dieses Basisinformationsblatts genannt ist.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind rechtlich getrennt. Kein Anteilinhaber/Aktionär eines Teilfonds kann durch Ereignisse beeinträchtigt werden, die einen anderen Teilfonds betreffen.

**Umtausch von Anteilen:** Sie haben nicht das Recht, Ihre Aktien dieses Teilfonds in Aktien eines anderen Teilfonds des Fonds umzutauschen.

**Risikoindikator**

1 2 3 4 5 6 7

Niedrigstes Risiko      Höchstes Risiko

Sonstige relevante erhebliche Risiken, die nicht vom synthetischen Risikoindikator berücksichtigt werden: Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiken sowie das mit Verwaltungstechniken verbundene Risiko können die Schwankungen der Wertentwicklung des Produkts verstärken.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Es besteht unter bestimmten Umständen ein Anlegerentschädigungssystem oder ein Garantiefonds für den Fall, dass die Verwaltungsgesellschaft zahlungsunfähig wird. Die Inhaber von Anteilen/Aktien des Produkts, für die H2O AM EUROPE das Namensregister führt, könnten im Falle der Nichtrückgabe ihrer Anteile/Aktien an demselben Produkt entschädigt werden. Die Entschädigungsgrenze liegt bei 20.000 Euro.

Welche Kosten entstehen?

Möglicherweise werden Sie von der Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie berät, zur Zahlung zusätzlicher Kosten aufgefordert. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden investiert.

| Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| Kosten insgesamt                      | 185 EUR        |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 1,9 % pro Jahr |

(\*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,9 % vor Kosten und 2,1 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (1,0 % des Anlagebetrags / 100 EUR). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg in das Produkt oder Ausstieg aus dem Produkt |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Einstiegskosten                                                            | 1,0 % des beim Einstieg in dieses Produkt gezahlten Betrags. Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 1,0 % des Anlagebetrags / 100 EUR. Höchstbetrag, der in Rechnung gestellt werden kann. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Bis zu 100 EUR                  |
| Ausstiegskosten                                                            | Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühren.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Ohne                            |
| Laufende Kosten pro Jahr                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten          | 0,4 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. H2O AM EUROPE kann verpflichtet sein, Zahlungen an Dritte zu leisten. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt. Diese Zahl ist eine Schätzung der Kosten unter Berücksichtigung der an der Kostenstruktur vorgenommenen Änderung. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.                                                                                                                                                                                                                                            | 39 EUR                          |
| Transaktionskosten                                                         | 0,4 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 38 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                 |
| Erfolgsgebühren                                                            | 20 % der Outperformance des Produkts im Verhältnis zum Referenzindex, dem täglich kapitalisierten ESTER + 0,5 % pro Jahr.<br>0,1 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der Gesamtkosten basiert auf dem Durchschnitt der letzten fünf Jahre.<br>Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass eine Erfolgsgebühr selbst dann berechnet werden kann, wenn die Wertentwicklung des Produkts negativ ist, insbesondere wenn die Performance des Referenzindex geringer als jene des Produkts ist. | 8 EUR                           |

Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 1 Jahr

Die empfohlene Haltedauer des Produkts ist der Zeitraum, während dessen Sie in dem Produkt investiert bleiben sollten, um die Wahrscheinlichkeit einer Rendite zu maximieren und gleichzeitig das Verlustrisiko zu minimieren. Dieser Zeitraum wurde unter Berücksichtigung des Rendite-Risiko-Verhältnisses, der Zusammensetzung, des Anlageziels und der Anlagestrategie des Produkts festgelegt.

Sie können den Verkauf Ihres Produkts täglich beantragen. Möglicherweise erhalten Sie weniger als erwartet zurück, wenn Sie die Rückzahlung vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer beantragen. Die empfohlene Haltedauer ist ein Schätzwert und darf nicht als Garantie oder als Angabe zur Wertentwicklung oder zur Höhe der Rendite oder zu künftigen Risiken angesehen werden.

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile werden täglich bis 12:30 Uhr angenommen und täglich ausgeführt.

Das Produkt verfügt über keine Kapitalgarantie. Die Inhaber von Anteilen/Aktien des Produkts könnten im Falle der Nichtrückgabe ihrer Anteile/ Aktien unter den oben beschriebenen Bedingungen entschädigt werden. Es gibt keine Korrelation zwischen dieser potenziellen Entschädigung und der Haltedauer des Produkts.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie eine Beschwerde hinsichtlich des Produkts, des Verhaltens von H2O AM EUROPE oder der Person, die Ihnen zu diesem Produkt geraten oder Ihnen dieses verkauft hat, vorbringen möchten, finden Sie unseren Prozess für das Beschwerdemanagement unter [www.h2o-am.com/fr/nous-contacter/](http://www.h2o-am.com/fr/nous-contacter/). Außerdem können Sie Ihre Beschwerde auf dem Postweg bei unserem eingetragenen Sitz, 39 avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Paris, Frankreich, oder per E-Mail an die folgende Adresse vorbringen: [clientservices@h2o-am.com](mailto:clientservices@h2o-am.com).

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die Informationen zur früheren Wertentwicklung des Produkts sind an dieser Stelle einsehbar: [www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013282720](http://www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013282720). Die frühere Wertentwicklung ist für einen Zeitraum von 6 Jahren angegeben.

Die Berechnungen früherer monatlicher Performance-Szenarien sind an dieser Stelle einsehbar: [www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013282720](http://www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013282720).

Wenn dieses Produkt als Basiswert für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie beispielsweise Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Falle einer Beschwerde sowie das Vorgehen im Falle der Insolvenz der Versicherungsgesellschaft im Basisinformationsblatt dieses Vertrags aufgeführt, das von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zwingend auszuhändigen ist.